



# Libet



## SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY

ZAKOŃCZONYCH DO 31 MARCA 2014 ROKU

Sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości  
(dane finansowe nieaudytowane)

Wrocław, Maj 2014

**LIBET S.A.**



WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	4
BILANS.....	6
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	9
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA).....	11
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	13
1. Informacje o Spółce.....	13
2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	13
3. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	14
4. Podstawa sporządzania skróconego sprawozdania finansowego.....	14
5. Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych.....	15
6. Wybrane zasady rachunkowości.....	16
7. Istotne zdarzenia , dokonania lub niepowodzenia w raportowanym okresie.....	24
8. Sezonowość działalności.....	24
9. Segmenty operacyjne.....	24
10. Koszty według rodzaju.....	25
11. Podział i przeznaczenie zysku za rok poprzedni.....	25
12. Wartości niematerialne i prawne.....	25
13. Rzeczowe aktywa trwałe.....	25
14. Inwestycje długoterminowe.....	26
15. Zapasy.....	26
16. Należności.....	26
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	26
18. Rezerwy.....	26
19. Podatek dochodowy.....	26
20. Kredyty bankowe.....	26
21. Instrumenty finansowe.....	27
22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	27
23. Postępowania toczące się przed sądem.....	27
24. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	28
25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	28
26. Informacja dodatkowa.....	28
27. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	30

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2014	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000
Przychody netto ze sprzedaży	40 384	18 924
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-510	-5 018
Zysk (strata) brutto	-1 964	-6 431
Zysk (strata) netto	-1 630	-5 209
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 047	-8 612
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 499	-1 835
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	837	7 297
Przepływy pieniężne netto, razem	-711	-3 150
Liczba akcji	50 000 000	50 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	- 0,03	- 0,10
Aktywa razem	365 702	339 181
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	271 516	260 811
Zobowiązania długoterminowe	69 900	72 500
Zobowiązania krótkoterminowe	91 461	68 996
Kapitał własny	94 187	78 370
Kapitał zakładowy	500	500

### Przychody ze sprzedaży

W pierwszym kwartale 2014 roku wartość sprzedaży Libet S.A. wyniosła 40 384 tys. PLN, co oznacza ponad 100% wzrost w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Tak wyraźna poprawa sytuacji jest w dużej mierze następstwem sprzyjających warunków pogodowych w pierwszym kwartale roku 2014, która pozwoliła na przeprowadzanie zaplanowanych inwestycji drogowych.

### Zysk/Strata z działalności operacyjnej (EBIT)

Strata z działalności operacyjnej wyniosła w pierwszym kwartale 2014 roku -510 tys. PLN i była o 4 507 tys. PLN niższa niż w takim samym okresie 2013 roku

### Zysk netto

Spółka Libet S.A. wygenerowała w pierwszym kwartale 2014 roku -1 630 tys. PLN straty netto, co oznacza wynik o 3 579 tys. PLN lepszy w stosunku do analogicznego okresu w 2013 roku. Tak wyraźna poprawa wyników związana jest przede wszystkim z dużo lepszymi warunkami atmosferycznymi w pierwszych trzech miesiącach w porównaniu z rokiem ubiegłym. Pierwszy kwartał jest dla grupy kwartałem generującym corocznie straty, spowodowane jest to przeprowadzanymi w trakcie przerwy zimowej remontami, oraz ograniczonymi możliwościami produkcyjnymi i sprzedażowymi podczas występowania ujemnych temperatur powietrza. W pierwszym kwartale corocznie generowane są wysokie koszty szkoleń i marketingu z których spodziewane efekty wystąpią w trakcie sezonu.

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014 ROKU

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2014	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>40 384</b>	<b>18 924</b>
od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 233	10 103
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	11 049	8 650
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	9	101
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	92	71
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>43 373</b>	<b>26 014</b>
Amortyzacja	4 644	4 850
Zużycie materiałów i energii	17 649	7 355
Usługi obce	9 803	5 018
Podatki i opłaty, w tym:	2 836	1 271
- podatek akcyzowy	0	0
Wynagrodzenia	5 128	4 786
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 231	1 043
Pozostałe koszty rodzajowe	2 043	1 668
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	39	23
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-2 990</b>	<b>-7 090</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 612</b>	<b>2 506</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje		
Inne przychody operacyjne	2 612	2 506
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>133</b>	<b>433</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Inne koszty operacyjne	114	433
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-510</b>	<b>-5 018</b>

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2014	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000
<b>Przychody finansowe</b>	<b>120</b>	<b>150</b>
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
od jednostek powiązanych	0	0
Odsetki, w tym:	120	150
od jednostek powiązanych	24	82
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne	0	0
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 574</b>	<b>1 563</b>
Odsetki, w tym:	1 431	1 471
dla jednostek powiązanych	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne	143	92
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-1 964</b>	<b>-6 431</b>
<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski nadzwyczajne		
<b>Straty nadzwyczajne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>-1 964</b>	<b>-6 431</b>
Podatek dochodowy	-334	-1 222
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		
<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-1 630</b>	<b>-5 209</b>

## BILANS

### NA DZIEŃ 31 MARCA 2014 ROKU

#### Aktywa

	Stan na 31/03/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>238 263</b>	<b>238 996</b>	<b>250 450</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>41 253</b>	<b>41 129</b>	<b>35 830</b>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne i prawne	41 253	41 129	35 830
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>173 556</b>	<b>175 395</b>	<b>191 128</b>
<b>Środki trwałe</b>	<b>170 754</b>	<b>172 637</b>	<b>179 006</b>
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	37 959	37 973	38 014
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	62 251	62 877	63 648
urządzenia techniczne i maszyny	51 200	52 118	54 929
środki transportu	2 287	2 349	2 951
inne środki trwałe	17 058	17 321	19 465
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>2 802</b>	<b>2 758</b>	<b>12 121</b>
<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Od jednostek powiązanych	0	0	0
Od jednostek pozostałych	0	0	0
<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>19 702</b>	<b>19 702</b>	<b>19 702</b>
<b>Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>19 702</b>	<b>19 702</b>	<b>19 702</b>
w jednostkach powiązanych	19 702	19 702	19 702
- udziały lub akcje	19 702	19 702	19 702
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 752</b>	<b>2 769</b>	<b>3 791</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>953</b>	<b>619</b>	<b>1 912</b>
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 799</b>	<b>2 150</b>	<b>1 879</b>

	Stan na 31/03/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>127 439</b>	<b>128 227</b>	<b>88 731</b>
<b>Zapasy</b>	<b>77 289</b>	<b>69 099</b>	<b>50 223</b>
Materiały	16 968	15 489	15 531
Półprodukty i produkty w toku	1 514	761	0
Produkty gotowe	58 299	52 378	34 367
Towary	508	471	325
Zaliczki na dostawy	0	0	0
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>43 687</b>	<b>53 201</b>	<b>30 245</b>
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>723</b>	<b>40</b>	<b>38</b>
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	723	40	38
- do 12 miesięcy	723	40	38
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
inne	0	0	0
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>42 964</b>	<b>53 161</b>	<b>30 207</b>
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	37 840	48 725	24 481
- do 12 miesięcy	37 840	48 725	24 481
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 311	1 622	1 857
inne	2 813	2 815	3 869
dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>546</b>	<b>3 551</b>	<b>5 692</b>
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>546</b>	<b>3 551</b>	<b>5 692</b>
w jednostkach powiązanych	536	2 830	5 643
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	536	2 830	5 643
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10	721	49
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10	721	49
- inne środki pieniężne	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 917</b>	<b>2 375</b>	<b>2 571</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>365 702</b>	<b>367 223</b>	<b>339 181</b>



**Pasywa**

	Stan na 31/03/2014	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>94 187</b>	<b>95 817</b>	<b>78 370</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	500	500	500
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	83 079	83 079	74 814
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	12 238	0	8 265
Zysk (strata) netto	-1 630	12 238	-5 209
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>271 516</b>	<b>271 406</b>	<b>260 811</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>11 310</b>	<b>11 310</b>	<b>11 316</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>10 655</b>	<b>10 655</b>	<b>10 703</b>
<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>286</b>	<b>286</b>	<b>262</b>
- długoterminowa	128	128	99
- krótkoterminowa	158	158	163
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>368</b>	<b>368</b>	<b>350</b>
- długoterminowe	368	368	350
- krótkoterminowe	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>69 900</b>	<b>69 900</b>	<b>72 500</b>
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>69 900</b>	<b>69 900</b>	<b>72 500</b>
kredyty i pożyczki	69 900	69 900	72 500
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
inne zobowiązania finansowe	0	0	0
inne	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>91 461</b>	<b>89 033</b>	<b>68 996</b>
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>6 017</b>	<b>8 104</b>	<b>5 955</b>
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	695	2 783	955
- do 12 miesięcy	695	2 783	955
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
inne	5 322	5 322	5 000
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>84 846</b>	<b>80 436</b>	<b>62 594</b>
kredyty i pożyczki	27 948	25 739	33 715
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
inne zobowiązania finansowe	0	0	0
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	48 025	50 674	25 170
- do 12 miesięcy	48 025	50 674	25 170
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0	0
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 396	2 980	2 038
z tytułu wynagrodzeń	3	1	1
inne	3 474	1 043	1 670
<b>Fundusze specjalne</b>	<b>598</b>	<b>492</b>	<b>446</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>98 845</b>	<b>101 164</b>	<b>108 000</b>
Ujemna wartość firmy	98 493	100 795	107 703
Inne rozliczenia międzyokresowe	352	368	296
- długoterminowe	168	168	190
- krótkoterminowe	184	201	106
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>365 702</b>	<b>367 223</b>	<b>339 181</b>



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014 ROKU

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2014	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>95 817</b>	<b>83 579</b>
korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>95 817</b>	<b>83 579</b>
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
wydania udziałów (emisji akcji)	0	0
podwyższenie kapitału	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0
umorzenie udziałów (akcji)	0	0
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
zwiększenie	0	0
zmniejszenie	0	0
<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>83 079</b>	<b>74 814</b>
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
z podziału zysku (ustawowo)	0	0
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
podwyższenie kapitału	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0
koszty emisji	0	0
<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>83 079</b>	<b>74 814</b>

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2014	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>12 238</b>	<b>8 265</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>12 238</b>	<b>8 265</b>
korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>12 238</b>	<b>8 265</b>
zwiększenie (z tytułu)	0	0
podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0
przeznaczenie na kapitał zapasowy	0	0
wypłata dywidendy	0	0
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>12 238</b>	<b>8 265</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0	0
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
zwiększenie (z tytułu)	0	0
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>12 238</b>	<b>8 265</b>
zysk netto	0	0
strata netto (wielkość ujemna)	-1 630	-5 209
odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0	0
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>94 187</b>	<b>78 370</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>94 187</b>	<b>78 370</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)**  
**ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014 ROKU**

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2014	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 630</b>	<b>-5 209</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-1 417</b>	<b>-3 403</b>
Amortyzacja	4 644	4 850
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 348	1 362
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	16	-4
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	-8 190	-5 813
Zmiana stanu należności, w tym:	9 514	16 227
z jednostkami powiązаныmi	0	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	-1 905	-14 986
z jednostkami powiązаныmi	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 540	-2 736
Inne korekty	-2 303	-2 303
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 047</b>	<b>-8 612</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2 321</b>	<b>346</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	2 319	346
w jednostkach powiązanych	2 319	346
odsetki	19	29
spłata udzielonych pożyczek	2 300	317
w pozostałych jednostkach	0	0
zbycie aktywów finansowych	0	0
dywidendy i udziały w zyskach	0	0
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
odsetki	0	0
inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>822</b>	<b>2 181</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	822	2 181
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
w jednostkach powiązanych	0	0
nabycie aktywów finansowych	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0
nabycie aktywów finansowych	0	0
udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
w jednostkach powiązanych	0	0
udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>1 499</b>	<b>-1 835</b>

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2014	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2 910</b>	<b>7 526</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	2 910	7 526
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Odsetki	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>2 072</b>	<b>229</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	700	0
Koszty emisji papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Odsetki	1 372	229
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>837</b>	<b>7 297</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-711</b>	<b>-3 150</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-711	-3 150
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>721</b>	<b>3 199</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>10</b>	<b>49</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	1	0

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje o Spółce

Poprzednik prawny Spółki Libet S.A. (zwanej dalej „Spółką”), spółka Cydia Sp. z o.o. (od 1 października 2010 roku Libet Sp. z o.o., od 14 grudnia 2010 roku Libet S.A.) została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego Rep. A 2705/2008 z dnia 18 marca 2008 roku w kancelarii notarialnej Danuta Kosim-Kruszewska, Magdalena Witkowska, Spółka Cywilna. Siedzibą Cydia Sp. z o.o. była Warszawa, pl. Piłsudskiego 1, Polska.

W okresie od powstania do 29 marca 2010 roku (dzień nabycia grupy Libet) Cydia Sp. z o.o. nie prowadziła działalności gospodarczej, nie była jednostką dominującą grupy kapitałowej, ani nie posiadała inwestycji kapitałowych w innych podmiotach.

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

W dniu 29 marca 2010 roku Cydia Sp. z o.o. nabyła 100% akcji w Libet S.A., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 5, związanej aktem notarialnym w dniu 16 listopada 1996 roku przed notariuszem Hanną Olszewską w Rawiczu (Repertorium Nr A 4234/1996). Na dzień nabycia Libet S.A. posiadał 100% udziałów w Libet 2000 Sp. z o.o.

W dniu 1 października 2010 roku dokonano połączenia Cydia Sp. z o.o. z Libet S.A. w trybie art. 492 § 1 kodeksu Spółek Handlowych poprzez przejęcie majątku spółki przejmowanej (Libet S.A.) przez spółkę przejmującą (Cydia Sp. z o.o.). Połączony podmiot (poprzednik prawny Emitenta) zmienił w tym samym dniu nazwę na Libet Sp. z o.o., a w dniu 14 grudnia 2010 roku został przekształcony w spółkę akcyjną działającego pod firmą Libet S.A. (dalej „Emitent”).

W dniu 21 kwietnia 2011 roku Emitent uzyskał dopuszczenie Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie do obrotu giełdowego wszystkich swoich akcji, a w dniu 28 kwietnia 2011 roku zadebiutował na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Aktualnie Emitent jest zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 373276.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki za I kwartał 2014 roku obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku, zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

### 2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 marca 2015 roku.

### 3. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie do 31 marca 2014 roku przedstawiał się następująco:

Thomas Lehmann	Prezes Zarządu,
Ireneusz Gronostaj	Członek Zarządu.

Na dzień opublikowania niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie do 31 marca 2014 roku przedstawiał się następująco:

Andrzej Bartos	Przewodniczący
Sławomir Bogdan Najnigier	Członek
Magdalena Magnuszewska	Członek
Heinz Geenen	Członek
Jerzy Gabrielczyk	Członek
Tomasz Marek Krysztofiak	Członek

Na dzień opublikowania niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

### 4. Podstawa sporządzania skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku oraz dodatkowo według stanu na 31 marca 2013 roku oraz 31 grudnia 2013 roku (dla bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale własnym).

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, są podane w tysiącach PLN.

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości („PZR”), tj. zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami - dalej „UoR”) – w zakresie metod wyceny aktywów i pasywów, zasad ustalania wyniku finansowego oraz prezentacji,
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 33, poz. 259) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”) – przy określaniu zakresu danych porównywalnych oraz niezbędnych ujawnień.

- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych („Rozporządzenie o instrumentach finansowych”).

Spółka jest jednostką dominującą wobec dwóch spółek:

- (1) Libet 2000 Sp. z o.o. – 100% udziału w kapitale zakładowym,
- (2) BaumaBrick Sp. z o.o. – 100% udziału w kapitale zakładowym.

Spółka dominująca oraz spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową Libet S.A. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Libet S.A. zostało opublikowane równocześnie z niniejszym sprawozdaniem.

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 2014 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 12 maja 2014 roku.

## 5. Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych

Średnie kursy wymiany złotego (PLN) w stosunku do EUR:

Zastosowanie do przeliczeń kursów EUR	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
<i>Kurs średni okresu</i>	4,1858	4,1556	4,1976
<i>Kurs ostatniego dnia sprawozdawczego</i>	4,1713	4,1774	4,1472

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 31.03.2014, 30.03.2013 roku oraz 31.12.2013 roku przez Narodowy Bank Polski (Tab. 62/A/NBP/2014, 63/A/NBP/2013 Tab. 251/A/NBP/2013),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych 01.01.2014 – 31.03.2014 oraz 01.01.2013 – 31.03.2013



	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2014	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2013	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2014	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2013
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 384	18 924	9 648	4 554
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-510	-5 018	-122	-1 207
III. Zysk (strata) brutto	-1 964	-6 431	-469	-1 548
IV. Zysk (strata) netto	-1 630	-5 209	-390	-1 253
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 047	-8 612	-728	-2 072
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 499	-1 835	358	-442
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	837	7 297	200	1 756
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-711	-3 150	-170	-758
XV. Liczba akcji	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,03	-0,10	-0,01	-0,03

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na dzień 31.03.2014	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.03.2014	stan na dzień 31.12.2013
<b>Wybrane dane finansowe dotyczące sytuacji finansowej</b>				
IX. Aktywa razem	365 702	367 223	87 671	88 547
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	271 516	271 406	65 091	65 443
XI. Zobowiązania długoterminowe	69 900	69 900	16 757	16 855
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	91 461	89 033	21 926	21 468
XIII. Kapitał własny	94 187	95 817	22 580	23 104
XIV. Kapitał zakładowy	500	500	120	121

## 6. Wybrane zasady rachunkowości

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 121 poz. 591 z późn. zmianami) – w zakresie metod wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku finansowego oraz zasad prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych. Jako sprawozdanie skrócone, nie zawiera ono wszystkich ujawnień wymaganych przez UoR, ale opiera się na wymogach Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

### ***Wartości niematerialne i prawne***

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

#### Inne wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

Inne wartości niematerialne i prawne	5% - 50%
--------------------------------------	----------

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo.

### ***Środki trwałe***

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych ustalona według wartości godziwej pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3.500,00 PLN amortyzowane są jednorazowo.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne, a w odniesieniu do środków trwałych, których wycena została zaktualizowana, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualną nadwyżkę odpisu aktualizującego, nad różnicami z aktualizacji wyceny zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

### ***Środki trwałe w budowie***

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

### **Inwestycje**

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

### **Zapasy**

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach ewidencyjnych na poziomie ceny nabycia, skorygowanych o odchylenia od cen przypadających na rozchód towarów i zapas końcowy. Na dzień bilansowy ceny materiałów i towarów porównano z cenami sprzedaży netto. Rozchód materiałów i towarów odbywa się według cen ewidencyjnych.

Produkty gotowe wycenia się według cen ewidencyjnych skorygowanych o odchylenia od tych cen. Na dzień bilansowy dokonano porównania cen wyrobów gotowych z cenami sprzedaży netto.

Cena sprzedaży netto oparta jest na możliwej do uzyskania cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty związane z przystosowaniem składnika majątku do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku. W bilansie wartość zapasów pomniejszana jest o odpisy aktualizujące wartość zapasów zalegających i nieprzydatnych. Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Zaliczki na dostawy ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności

## **Rozrachunki**

### Należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności wyceny i wykazuje się w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nieobjętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nieobjętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot, przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, oraz
- których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

### Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe, których (zgodnie z warunkami umowy) uregulowanie następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub drogą wymiany na instrumenty finansowe.

## **Środki pieniężne**

Wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

## **Różnice kursowe**

1. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
  - kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut,
  - średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

2. Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wycenione zostały z zastosowaniem średniego kursu NBP.
3. Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do kosztów wytworzenia produktów, ceny nabycia towarów lub ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

### **Rezerwy**

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne – nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno -rentowe itp. wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

### **Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe**

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

### **Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne**

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- 1) ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- 2) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

## **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków udokumentowanych fakturami VAT z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- wartość przyjętych nieodpłatnie - w tym w drodze darowizny - środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku.

## **Opodatkowanie**

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

## **Kapitał własny**

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- 1) z podziału zysku,
- 2) z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny, skutków uprzednio dokonanej w oparciu o odrębne przepisy wyceny wartości netto środków trwałych zlikwidowanych lub zbytych w okresie sprawozdawczym.

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa umowa Spółki.

Pozostały kapitał rezerwy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia umowy Spółki na imiennie określone cele.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Wspólników, a także ewentualne skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

## **Instrumenty finansowe**

### Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z czterech kategorii: pożyczki i należności własne przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3. ust 1. pkt. 23 Ustawy, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymwanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała, jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności



aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, niebędących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się, jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany

wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat, jako przychody (koszty) finansowe lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu.

Aktywa finansowe zostają usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

#### **Przychody, koszty, wynik finansowy**

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza według wariantu kalkulacyjnego.

##### Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

##### Koszty i straty

Przez koszty i straty Spółka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

##### Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną Spółki),
2. wynik operacji finansowych,
3. wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
4. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

## **Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

## **7. Istotne zdarzenia , dokonania lub niepowodzenia w raportowanym okresie**

W I kwartale 2014 Libet S.A. nie zanotował istotnych dokonań lub niepowodzeń.

Pozytywny wpływ na wyniki Spółki miały warunki pogodowe, dzięki którym popyt na produkty Libetu wystąpił dużo wcześniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Pomimo prac konserwacyjnych, które trwały w zakładach Spółki na przestrzeni stycznia i lutego, Libet był w stanie realizować zamówienia dzięki zapasom magazynowym. Zwiększona sprzedaż ma swoje odzwierciedlenie w wynikach Spółki w opisywanym okresie. W marcu 2014 r. swoje miejsce miała premiera katalogu na sezon 2014/2015. W ofercie pojawiło się ponad 50 nowych produktów, z których 82 proc. stanowią produkty premium. W 2013 r. Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży nowych produktów o ponad 80 proc. W tym roku Libet planuje podwoić wartość sprzedaży w tej kategorii. Obserwowany dynamiczny wzrost sprzedaży produktów premium świadczy o postępujących zmianach preferencji klientów, którzy oczekują innowacji w zakresie wzornictwa produktów. Realizacja strategii opartej w dużej mierze na zwiększaniu sprzedaży produktów premium przynosi wymierne efekty biznesowe

## **8. Sezonowość działalności**

Działalność Spółki charakteryzuje się znacznym poziomem sezonowości, która należy do specyfiki branży budowlanej, a zmniejszona sprzedaż występuje w okresach zimowych. Z uwagi na powyższe, w okresach tych Spółka może odnotowywać ujemne wyniki finansowe. Ponadto, należy zaznaczyć, iż działalność Spółki jest silnie uzależniona od warunków pogodowych, ze szczególnym uwzględnieniem ujemnych temperatur, a także długotrwałych opadów deszczu, co utrudnia produkcję. Sezonowość sprzedaży jest jednak wykorzystywana w branży wyrobów betonowych na dokonanie niezbędnych przeglądów technicznych, remontów oraz realizację nowych inwestycji.

Warunki atmosferyczne w pierwszych miesiącach 2014 r. były z punktu widzenia Libet S.A. bardzo korzystne. Utrzymujące się dodatnie temperatury nie powodowały przedłużających się przerw w produkcji. Okres załamania pogody został w dużej mierze wykorzystany na przeprowadzenie niezbędnych remontów i prac konserwacyjnych w fabrykach. Sytuacja ta pozwoliła na zwiększenie poziomu zapasów, lepsze niż w poprzednich latach przygotowanie do nadchodzącego sezonu sprzedażowego i ma przez to szansę pozytywnie wpłynąć na wyniki w 2014 r.

## **9. Segmenty operacyjne**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach porównywalnych w Spółce nie występowała konieczność wyodrębnienia segmentów operacyjnych. Działalność Spółki jest traktowana przez Zarząd, jako jeden segment operacyjny. Całość przychodów w raportowanym okresie osiągnięta była na terytorium Polski. Rzeczowe aktywa trwałe Spółki również znajdują się na terytorium Polski. Spółka nie jest uzależniona od żadnego odbiorcy.

## 10. Koszty według rodzaju

W okresach 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku oraz 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2013 roku koszty według rodzaju przedstawiały się następująco:

	Okres 3 miesiący zakończony 31/03/2014	Okres 3 miesiący zakończony 31/03/2013
	PLN'000	PLN'000
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		
Amortyzacja	4 644	4 850
Zużycie materiałów i energii	17 649	7 355
Usługi obce	9 803	5 018
Podatki i opłaty	2 836	1 271
Wynagrodzenia	5 128	4 786
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 231	1 043
Pozostałe koszty rodzajowe	2 043	1 668
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	39	23
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>43 373</b>	<b>26 014</b>
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-9	-101
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	-11 049	-8 650
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 755	-3 698
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 469	-2 673
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>26 091</b>	<b>10 892</b>

## 11. Podział i przeznaczenie zysku za rok poprzedni

Zarząd zarekomendował przeznaczenie zysku za rok 2013 na kapitał zapasowy Spółki

## 12. Wartości niematerialne i prawne

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2014 roku, Spółka nie dokonywała zakupu WNIP.

## 13. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku zakupiła środki trwałe za kwotę 2.942 tys. PLN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Spółka nie dokonywała odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

#### **14. Inwestycje długoterminowe**

Na dzień 31 marca 2014 roku inwestycje długoterminowe obejmują udziały w spółkach zależnych Libet 2000 Sp. z o.o. (19.392 tys. PLN, taka sama wartość na 31 grudnia 2013 roku) oraz BaumaBrick Sp. z o.o. (310 tys. PLN taka sama wartość na 31 grudnia 2013 roku)

#### **15. Zapasy**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów, ani odwrócenia takich odpisów.

#### **16. Należności**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących należności.

#### **17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Dla celów rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się w całości ze środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych.

#### **18. Rezerwy**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Spółka nie dokonała istotnych zmian w rodzaju i wysokości rezerw w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2013 roku.

#### **19. Podatek dochodowy**

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Przepisy podatkowe obowiązujące w latach 2013-2014 ustalały stawkę podatkową na poziomie 19%. Obecne przepisy nie zakładają zmian ani zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

#### **20. Kredyty bankowe**

Dnia 3 czerwca 2013 roku Emitent zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. aneks numer 5 do umowy kredytów z dnia 23 marca 2011 roku opisaną szczegółowo w prospekcie emisyjnym Emitenta w szczególności w punkcie 12 Prospektu. Mocą zawartego Aneksu, strony postanowiły min. wydłużyć okres spłaty udzielonego Emitentowi Umową kredytu długoterminowego. Kwota 45 mln PLN (Transza A w/w kredytu długoterminowego) będzie spłacana w ratach kwartalnych, przy czym dzień ostatecznej spłaty tej transzy kredytu który wg pierwotnej treści Umowy przypadał dnia 23 marca 2015 roku, zmieniono na 31 marca 2018 roku. Kwota 40 mln PLN (Transza B w/w kredytu długoterminowego) będzie spłacona jednorazowo w dacie ostatecznej spłaty, przy czym dzień ostatecznej spłaty tej transzy kredytu,

który wg pierwotnej treści Umowy przypadał dnia 23 marca 2016, zmieniono na dzień 31 marca 2019 roku. Emitent zobowiązał się także, że do długu objętego kredytem przystąpi LIBET LIBIAŻ sp. z o.o. z/s we Wrocławiu (tj. jednostka w 100% zależna Emitenta) jako dłużnik solidarny. Jednostka ta przystąpiła do długu w dacie opublikowania niniejszego raportu. Ponad powyższe, Emitent zawarł z Bankiem nowe umowy zabezpieczeń i złożył w zakresie zabezpieczeń dalsze konieczne oświadczenia, przy czym z jednym zastrzeżeniem zakres form zabezpieczeń ustalonych w Umowie nie uległ zmianie. Za zgodą stron i organów korporacyjnych Emitenta, Emitent ustanowił nowe zabezpieczenie kredytu w formie hipoteki umownej łącznej na wszystkich nieruchomościach których jest właścicielem albo użytkownikiem wieczystym. Zabezpieczeń w taki samym zakresie jak Emitent, udzieliły Bankowi także LIBET 2000 sp. o.o. (pierwotny współdłużnik solidarny, spółka w 100% zależna Emitenta) oraz BaumaBrick sp. z o.o. z/s we Wrocławiu (nowy współdłużnik solidarny, jednostka w 100% zależna Emitenta). Mocą Aneksu Strony postanowiły przyjąć nową treść Umowy. We wszystkich istotnych aspektach co do tej nowej treści Umowy w pełnym zakresie aktualność zachowują informacje przekazane przez Emitenta w punkcie 12 Prospektu, o ile w treści niniejszego raportu nie wskazano inaczej.

Dnia 3 czerwca 2013 roku Emitent zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. aneks numer 5 do umowy kredytów z dnia 23 marca 2011 roku, opisanej szczegółowo w prospekcie emisyjnym Emitenta. Przedmiotem tego aneksu jest min. przedłużenie terminu dopuszczalnego wykorzystania kredytu na rachunku bieżącym, do dnia 31 maja 2014 roku

Na dzień 31 marca 2014 roku niespłacone saldo kredytów wynosiło 79 000 tys. PLN. oraz 19.836 tys. PLN saldo kredytu w rachunku bieżącym.

## **21. Instrumenty finansowe**

Poza inwestycjami długoterminowymi opisanymi w punkcie 14 powyżej, kredytami opisanymi w punkcie 20 powyżej oraz środkami pieniężnymi, Spółka nie posiadała innych istotnych instrumentów finansowych na dzień 31 marca 2014 roku. Dnia 1 lipca 2013 Libet S.A zawarł umowę zakupu kontraktu Interest Rate Swap jako zabezpieczenie zmiennej stopy procentowej części kredytu udzielonego LIBET przez Pekao na podstawie umowy kredytów z 23 marca 2011 roku (opisanej w rozdziale 12 prospektu emisyjnego LIBET oraz raporcie bieżącym numer 13/2013 z dnia 04/06/2013). W/w kontrakt dotyczy połowy kwoty kredytu długoterminowego pozostającego do spłaty na dzień opublikowania niniejszego raportu, a udzielonego LIBET w/w umową kredytów oraz obejmuje połowę wartości każdej z dwóch transz kredytowych.

## **22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

Na dzień 31 marca 2014 roku Spółka nie posiadała aktywów warunkowych, ani nie miała istotnych zobowiązań warunkowych.

## **23. Postępowania toczące się przed sądem**

Na dzień 31 marca 2014 roku ani na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania, Spółka nie była stroną żadnych istotnych postępowań arbitrażowych i sądowych.

## 24. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W ocenie Spółki jedyną istotną informacją poza ujawnionymi w niniejszym kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, była informacja wykazana w raporcie bieżącym LIBET S.A. z/s we Wrocławiu z dnia 23.04.2014.

## 25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Jednostkami powiązаныmi dla Emitenta w okresie objętym niniejszym śródrocznym sprawozdaniem finansowym i okresach porównywalnych były następujące podmioty:

- Libet 2000 Sp. z o.o. (jednostka zależna od 29 marca 2010 roku)
- BaumaBrick Sp. zo.o. (jednostka zależna)
- IAB Financing s.a.r.l. (jednostka dominująca od 13 stycznia 2010 roku)

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31 marca 2014 roku wartości transakcji / sald ze stronami powiązаныmi były następujące:

Lp.	Nazwa jednostki	Należności	Pożyczki udzielone	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne
1.	Libet 2000 Sp.z o.o.	-	2 305 585	2 008 022	73 866	12 802	
2.	BaumaBrick Sp.z o.o.	685 395		79 520	623 368		536 453
3.	IAB FINANCING S.a.r.l.	2 320					
	<b>RAZEM</b>	<b>687 715</b>	<b>2 305 585</b>	<b>2 087 542</b>	<b>697 234</b>	<b>12 802</b>	<b>536 453</b>

Poza opisanymi wyżej transakcjami w okresie objętym niniejszym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach porównywalnych nie występowały inne transakcje z podmiotami powiązаныmi.

## 26. Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku (sporządzone zgodnie z § 87 ust.4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych)

Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów zostały szczegółowo opisane w niniejszym sprawozdaniu.

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku - zdarzenia takie nie miały miejsca poza opisanymi w raporcie.
2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku - zdarzenia takie nie miały miejsca.
3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku - zaprezentowane w punkcie 8 niniejszego sprawozdania.
4. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku - zaprezentowane w punkcie 15 niniejszego sprawozdania.
5. informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku - zaprezentowane w punkcie 13 niniejszego sprawozdania.
6. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku - zaprezentowane w punkcie 18 niniejszego sprawozdania.
7. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku - Spółka nie zidentyfikowała tego typu zmian.
8. informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku - zaprezentowane w punkcie 13 niniejszego sprawozdania.
9. informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku - Spółka nie zidentyfikowała tego typu zobowiązań.
10. informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku - zaprezentowane w punkcie 23 niniejszego sprawozdania.
11. wskazanie korekt błędów poprzednich okresów w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku - brak tego typu korekt.
12. informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym) - Spółka nie zidentyfikowała tego typu zmian.
13. informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku, w odniesieniu, do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego - brak tego typu informacji.
14. informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem: - brak tego typu informacji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku.
  - a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
  - b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,



- c) informacji o przedmiocie transakcji,
  - d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
  - e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
  - f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta;
15. w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku - brak tego typu informacji.
16. informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku - brak tego typu informacji.
17. informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku - brak tego typu informacji.
18. informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane – zaprezentowane w punkcie 11 niniejszego sprawozdania.
19. wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta - opisano w punkcie 24 niniejszego sprawozdania.
20. informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego: - brak tego typu informacji.
21. inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta: - brak tego typu informacji.

## 27. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Libet S.A. w dniu 12 maja 2014 roku.

---

**Thomas Lehmann**

Prezes Zarządu

---

**Ireneusz Gronostaj**

Członek Zarządu